

差价合约风险情况说明书

准备时间: [2024 年 1 月 5 日]

- 1) 本风险情况说明书是根据通知 N04-N15 向您提供的。它强调了差价合约 (CFD) 交易的常见风险, 并补充了 Moomoo Financial Singapore Pte. Ltd. (“moomoo 证券 (新加坡)”) 提供的客户协议 (“交易协议”) 和相关风险披露。
- 2) 本风险情况说明书并未披露差价合约交易的所有风险。在决定是否进行交易差价合约交易之前, 阅读交易协议和相关风险披露非常重要。
您还应根据您的经验、目标、财务资源和其他相关情况, 仔细考虑差价合约交易是否适合您。
如果您没有交易协议和相关风险披露的副本, 请联系 moomoo 证券 (新加坡) 索取副本。
如果您不了解产品或无法承受伴随的风险, 则不应进行差价合约交易。

Q1.当我进行差价合约保证金交易时, 我的潜在损失是多少?

当您进行差价合约交易时, 您需要存入初始保证金, 该保证金基于交易价值的一定百分比。

当您进行保证金交易时, 您应该做好损失将多于或相当于全部您以保证金形式存入公司的初始投资款的准备。

说明范例 1

XAU/USD 报价为 2000.23/2000.51, 您在 2000.51 买入 1 标准手 (100 盎司) 合约。

开仓需要一定数额的资金 (称为初始保证金) 作为保证金, 初始保证金是根据 XAU/USD 所需的最低保证金率 20% 计算的。

初始保证金要求为 $100 \times 2000.51 \times 20\% = 40,010.20$ 美元

由于不利的市场信息, XAU/USD 价格从 2000.51 下跌至 1990.51。因此, 您会损失 1,000 美元 ($2000.51 - 1990.51 \times 100$)。

随着市场情绪的变化, XAU/USD 继续升至 1900.51。

损失增加至 10,000 美元 ($2000.51 - 1900.51 \times 100$)。

为了维持您的未平仓头寸, 您账户中所需的最低资金为 (40,010.20 美元 + 10,000 美元)。

在最坏的情况下，当 XAU/USD 进一步下滑时，您的账户将触发追加保证金通知，这意味着我们将按现行市场价格水平平仓/清算您的 XAU/USD 头寸，以使您的账户摆脱追加保证金通知。

如果账户出现余额为负数的情况，您还会遭受额外的损失

Q.2 如果没有足够的保证金来弥补我的损失，会发生什么情况？

当您账户中的资金余额低于账户所需的保证金时，将会触发追加保证金的情况。此时，您的仓位将面临被自动平仓的风险，以减少您账户的保证金要求。

如果您未能满足追加保证金要求，moomoo 证券（新加坡）有权在不通知您的情况下平掉仓您的仓位。

要解除追加保证金通知，

- (i) 存入足够的资金以将您的资产净值高于保证金要求；或者
- (ii) 平仓以降低保证金要求。

请注意，如果您的净值低于保证金要求的 50% 或 moomoo 证券（新加坡）不时设定的任何要求水平，或者如果您持续处于追加保证金状态超过 48 小时，我们保留权利（但没有义务）自动清算您的部分或全部未平仓保证金头寸。此外，任何未完成的保证金订单将被取消，恕不另行通知。

说明示例 2

参考说明示例 1，您以 2000.51 美元买入 1 手合约，XAU/USD 价格从 2000.51 跌至 1990.51。

维持合约的保证金要求（假设保证金率为 20%）为 40,010.20 美元（ $100 \times 2000.51 \text{ 美元} \times 20\%$ ）。您将需要另外充值 1,000 美元（未实现的损失）。

公司向您发出 1,000 美元的追加保证金通知，将您的保证金补充至 40,010.20 美元。如果您未能在规定的营业日之前支付追加保证金，moomoo 证券（新加坡）可以平仓您的头寸。

如果 XAU/USD 价格持续下跌且您的损失超过 USD X（即保证金要求的 X%），moomoo 证券（新加坡）可能会平掉仓您的仓位。此外，您可能还要承担额外的损失。

请注意，moomoo 证券（新加坡）的保证金要求可能会发生变化。如果您增加一个或多个头寸，那么您当前的资金可能不足以维持您的头寸。

此外，请注意，moomoo 证券（新加坡）保留在追加保证金期间随时平仓的权利。您有责任确保您的账户有足够的资金来满足您未平仓头寸的保证金要求。

Q.3 【CFD】 如何报价？

差价合约价格通常由差价合约提供商提供，并且不同提供商之间的报价可能有所不同。

需要注意的是，差价合约提供商提供的报价可能与基础产品的实际价格有所不同。

产品价格由 moomoo 证券（新加坡）平台根据各种差价合约来源的市场数据以电子方式生成。

这意味着您在平台上看到的价格可能与您在其他地方看到的价格不同。

Q.4 我的订单是否可以以低于交易系统报价的价格或我提交的价格执行？

是的，由于两个主要因素，您的订单可能会以低于交易系统报价的价格执行：

(i) 市场波动较大。

如果价格快速飙升超出您的限价订单，交易可能无法及时执行，并且订单可能无法在设定的价位触发。

(ii) 市场差距。

市场价格发生快速变化或市场缺乏流动性。具体来说，当止损订单被激活并在指定的止损价格水平执行时，由于价格快速波动或市场流动性不足，您可能很难或无法在您的止损价格水平清算您的头寸。

如果发生上述任何一种情况，可能会造成意想不到的损失。

Q.5 我的订单会人工执行吗？如果是这样，公司在什么情况下依赖人工执行？

您在 moomoo 证券（新加坡）交易系统上下的订单将自动执行，不依赖人工干预。

如果您在下订单时遇到任何技术问题，请联系 moomoo 证券（新加坡）的客户服务部门寻求帮助。

Q.6 我的保证金在哪里存放？公司可以将我的保证金用于其自身目的吗？

根据法规，您委托给公司的资金或其他资产必须保存在特定实体的独立账户中。

这些资金或其他资产与公司自己的资金或资产分开，但可能与公司其他客户的资金存放在同一个综合账户中。

moomoo 证券（新加坡）不得将您在独立账户中的资金或资产用于其自身目的，包括结算公司与对冲对手方的交易。

请参阅客户协议第 7 节（付款和客户资金）：

https://www.moomoo.com/sg/support/topic5_69/

Q.7 如果[公司]破产，我的保证金会怎样？我能拿回我的钱或其他资产吗？

客户在 moomoo 证券（新加坡）持有的资金和资产与 moomoo 证券（新加坡）完全隔离，moomoo 平台和 moomoo 证券（新加坡）均不得未经授权挪用客户的资产。

请参阅客户协议第 7 条（付款和客户资金）：

https://www.moomoo.com/sq/support/topic5_69/

您的资产不构成 moomoo 证券（新加坡）破产或清盘的资产的一部分，并且在 moomoo 证券（新加坡）的全部或部分业务或资产被任命临时清算人、清算人或类似人员时，应当立即返还给您。请参阅客户协议第 10 条（投资产品的托管和保管）：

https://www.moomoo.com/sq/support/topic5_69/

Q.8 在什么情况下[公司]可以平仓或作废我的订单？

根据交易协议条款，Moomoo 新加坡 保留在以下情况下减少或平仓您的头寸的权利：

- (i) 您无法满足追加保证金要求。
- (ii) 根据客户协议的条款和条件 moomoo 证券（新加坡）有权行使的任何情况。

Q.9 我已经或可能需要支付的佣金、费用和其他费用是多少？

适用于您的差价合约交易的费用、佣金、融资利息费用和其他费用取决于您所交易的标的资产或产品的类型。

有关适用费用的详细信息和示例，请参阅 moomoo 证券（新加坡）的网站。

Q.10 当标的股票或资产暂停或停止交易时会发生什么？我该如何平仓？我会遭受损失吗？

如果暂停期间无法获取基础工具的价格，moomoo 证券（新加坡）可能会为您提供以 moomoo 证券（新加坡）确定的价格退出差价合约头寸的选项。

在暂停期间，如果持仓过夜，头寸持有者仍需支付融资利息。

如果暂停持续较长时间，moomoo 证券（新加坡）可能会要求您采取行动，例如增加保证金、全额结算合约价值或以 moomoo 证券（新加坡）确定的价格平仓。

在最坏的情况下，您可能会损失超过 100% 的合约价值，尤其是空头头寸。此外，您可能负有支付额外的费用、成本和其他发生费用的义务。”